

**Institutional Investment Partners S.à r.l.
Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gesellschaftssitz: L-6776 Grevenmacher
5, An de Längten
HR LUXEMBURG B 158.271**

AUSSERORDENTLICHE
GENERALLVERSAMMLUNG
vom 11. Januar 2017.
Nummer 19/2017

=====

In the year two thousand and seventeen, on the eleventh day of January.

Before us, Maître Jacques CASTEL, notary residing in Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

2IP Institutional Investment Partners Group GmbH, a German limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) incorporated and existing under the laws of Germany, registered with the local court of Frankfurt am Main (Germany) under number HRB 88818, having its registered office at Hamburger Allee 45. D-60486 Frankfurt am Main,

here duly represented by one of its managers: Mr. Georg KLUSAK, having his professional address at L-6776 Grevenmacher, 5, An de Längten;

Such appearing party, represented as stated herein-above is the sole shareholder of **Institutional Investment Partners S.à r.l.**, a société à responsabilité limitée, having its registered office at 5, An de Längten, L-6776 Grevenmacher, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 158.271, incorporated pursuant to a deed of Maître Carlo WERSANDT on 13 January 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 755 of 19 April 2011 . The articles of incorporation of the Company have been last amended pursuant a deed of Maître Martine SCHAEFFER, on the 3rd January 2017, not yet published in the Mémorial C, Recueil Electronique des Sociétés et Associations (the “**Company**”).

The appearing party representing the entire share capital, declares having waived any notice requirement, the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

AGENDA

1. Amendment of the number of managers and board meetings of the Company and subsequent amendment of the first and eighth paragraph of the english version (and first and seventh paragraph of the german version) of article 11 of the articles of association of the Company as follows:

“ Art. 11. Management.

The Company is managed by at least three managers (the “Board of Managers”). The managers are appointed, revoked and replaced by a decision of the sole shareholder. The sole shareholder may at any time and without cause dismiss and replace the managers.

A chairman of the Board of Managers may be appointed by the Board of Managers for each board meeting of the Company. The chairman will preside at the meeting of the Board of Managers for which he has been appointed. The Board of Managers appoints the chairman by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting. The chairman will have a casting vote where required.”

2. Amendment of article 13 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 13. Shareholders' voting rights, quorum and majority.

The sole shareholder may take written resolutions instead of a general meeting of shareholders.

The sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of the shareholders.

A general meeting of the shareholders will be held at least annually on the last Monday in the month of August.”

3. Amendment of article 17 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 17. External auditor.

The Company will be audited by an external approved auditor (réviseur d'entreprises agréé).”

4. Amendment of article 18 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 18. Matters not governed by these articles.

All matters not governed by these articles shall be determined in accordance with the 1915 Law on commercial companies as well as with the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investments.”

5. Miscellaneous

Having duly considered each item on the agenda, the sole shareholder in a general meeting of shareholders takes, and

requires the undersigned notary to enact, the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The sole Shareholder resolves to amend the number of managers and board meetings of the Company and subsequent amend the first and eighth paragraph of article 11 of the articles of association of the Company as follows:

“ Art. 11. Management.

The Company is managed by at least three managers (the “Board of Managers”). The managers are appointed, revoked and replaced by a decision of the sole shareholder. The sole shareholder may at any time and without cause dismiss and replace the managers.

A chairman of the Board of Managers may be appointed by the Board of Managers for each board meeting of the Company. The chairman will preside at the meeting of the Board of Managers for which he has been appointed. The Board of Managers appoints the chairman by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting. The chairman will have a casting vote where required.”

SECOND RESOLUTION

The sole Shareholder resolves to amend article 13 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 13. Shareholders' voting rights, quorum and majority.

The sole shareholder may take written resolutions instead of a general meeting of shareholders.

The sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of the shareholders.

A general meeting of the shareholders will be held at least annually on the last Monday in the month of August.”

THIRD RESOLUTION

The sole Shareholder resolves to amend article 17 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 17. External auditor.

The Company will be audited by an external approved auditor (réviseur d'entreprises agréée).”

FOURTH RESOLUTION

The sole Shareholder resolves to Amendment of article 18 of the articles of association of the Company as follows:

“Art. 18. Matters not governed by these articles.

All matters not governed by these articles shall be determined in accordance with the 1915 Law on commercial companies as well as with the Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investments.”

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about one thousand one hundred euro (1.100.- €).

Whereof the present deed is drawn up in Grevenmacher on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English, followed by a German version; on request of the appearing person and in case of divergences between the English and the German text, the English version will be prevailing.

The document having been read to the appearing party known to the notary by his name, first name, civil status and residence, has signed together with the notary the present deed.

Es folgt die deutsche Übersetzung
des vorangehenden Textes:

Im Jahr zweitausendundsiebzehn, am elften Januar.

Vor uns, Maître Jacques CASTEL, Notar mit Amtssitz in Grevenmacher, Großherzogtum Luxemburg.

IST ERSCHIENEN:

2IP Institutional Investment Partners Group GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechtes, eingetragen im Handelsregister des Registergerichts Frankfurt am Main (Deutschland) unter der Nummer HRB 88818, mit Gesellschaftssitz in Hamburger Alle 45, D-60486 Frankfurt am Main,

hier rechtmäßig vertreten durch einen ihrer Geschäftsführer Herr Georg KLUSAK, beruflich wohnhaft in L-6776 Grevenmacher, 5, An de Längten;

Welcher Komparent handelnd wie vorstehend, ist der alleinige Gesellschafter (der "**alleinige Gesellschafter**") der **Institutional Investment Partners S.à r.l.**, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht des Großherzogtum Luxemburg, mit Sitz in 5, an de Längten, L-6776 Grevenmacher, eingetragen im Handels- und Firmenregister von Luxemburg unter der Nummer B 158.271, gegründet gemäß Urkunde von Maître Carlo WERSANDT am 13. Januar 2011, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 755 vom 19. April 2011. Die Gesellschaftssatzung wurde zum letzten Mal gemäß Urkunde von Maître Martine SCHAEFFER am 3. Januar 2017, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Electronique des Sociétés et Associations, (die "**Gesellschaft**").

Die erschienene Partei, die das gesamte Stammkapital hält, erklärt hiermit, dass sie auf jegliche Formalitäten betreffend die Einberufung der Hauptversammlung verzichtet. Die Haupt-

versammlung ist somit wirksam einberufen und kann über alle Punkte der Tagesordnung beschließen:

TAGESORDNUNG

1. Änderung der Zahl und Sitzung der Geschäftsführer und Abänderung des ersten und achten Absatzes der englischen Fassung (ersten und siebten Absatzes der deutschen Fassung) von Artikel 11 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

„Art. 11. Geschäftsführung.

Die Gesellschaft hat mindestens drei Geschäftsführer. Die Geschäftsführer werden durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters ernannt und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzt.

Die Geschäftsführer können für jede Sitzung der Geschäftsführer einen Vorsitzenden wählen. Sofern ein Vorsitzender gewählt worden ist, führt dieser den Vorsitz der Sitzung, für die er gewählt wurde. Der Vorsitzende wird von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gewählt. Sofern notwendig, kann der Vorsitzende im Fall unentschiedener Stimmenverhältnisse durch eine zusätzliche Stimme die Abstimmung entscheiden.“

2. Abänderung des Artikels 13 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

„Art. 13. Gesellschafterversammlung.

Statt eine Gesellschafterversammlung abzuhalten, kann der alleinige Gesellschafter schriftlich Beschlüsse fassen.

Der alleinige Gesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

Eine Gesellschafterversammlung wird mindestens einmal jährlich, am letzten Montag im August, durchgeführt.“

3. Abänderung des Artikels 17 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

“Art. 17. Aufsicht und Kontrolle.

Ein unabhängiger, zugelassener Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) wird ernannt.”

4. Abänderung des Artikels 18 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

“Art. 18. Vorbehalt des Gesetzes.

Alle Sachverhalte, die nicht in dieser Satzung erwähnt sind, werden entsprechend den Vorschriften des modifizierten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und jenen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (undertakings for collective investments) geregelt.”

5. Sonstiges

Nachdem jeder Punkt der Agenda gewissenhaft überdacht wurde, beschließt die Hauptversammlung der Gesellschafter folgende Beschlüsse, welche sie den unterzeichneten Notar zu beurkunden ersucht:

ERSTER BESCHLUSS

Der alleinige Gesellschafter beschließt die Abänderung des ersten und achten Absatzes der englischen Fassung (ersten und siebten Absatzes der deutschen Fassung) von Artikel 11 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

„Art. 11. Geschäftsführung.

Die Gesellschaft hat mindestens drei Geschäftsführer. Die Geschäftsführer werden durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters ernannt und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzt.

Die Geschäftsführer können für jede Sitzung der Geschäftsführer einen Vorsitzenden wählen. Sofern ein Vorsitzender gewählt worden ist, führt dieser den Vorsitz der Sitzung, für die er gewählt wurde. Der Vorsitzende wird von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer

gewählt. Sofern notwendig, kann der Vorsitzende im Fall unentschiedener Stimmenverhältnisse durch eine zusätzliche Stimme die Abstimmung entscheiden.“

ZWEITER BESCHLUSS

Der alleinige Gesellschafter beschließt die Abänderung des Artikels 13 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

„Art. 13. Gesellschafterversammlung.

Statt eine Gesellschafterversammlung abzuhalten, kann der alleinige Gesellschafter schriftlich Beschlüsse fassen.

Der alleinige Gesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

Eine Gesellschafterversammlung wird mindestens einmal jährlich, am letzten Montag im August, durchgeführt.“

DRITTER BESCHLUSS

Der alleinige Gesellschafter beschließt die Abänderung des Artikels 17 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

“Art. 17. Aufsicht und Kontrolle.

Ein unabhängiger, zugelassener Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) wird ernannt.“

VIERTER BESCHLUSS

Der alleinige Gesellschafter beschließt die Abänderung des Artikels 18 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

“Art. 18. Vorbehalt des Gesetzes.

Alle Sachverhalte, die nicht in dieser Satzung erwähnt sind, werden entsprechend den Vorschriften des modifizierten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und jenen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (undertakings for collective investments) geregelt.“

Kosten

Die Kosten, Ausgaben und Gebühren jeglicher Art, die der Gesellschaft entstehen oder ihr in Zusammenhang mit der

vorliegenden Urkunde in Rechnung gestellt werden, belaufen sich auf ungefähr eintausend einhundertEuro (1.100.- €).

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Grevenmacher, Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der der englischen Sprache kundig ist, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Partei diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an der Erschienenen, der dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat der Erschienenen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterzeichnet.

/gezeichnet/ G. Klusak und J. Castel.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 12 janvier 2017

Relation: GAC/2017/421

Reçu soixante-quinze euros

75,00.- €

Le Receveur /signé/ Schlink

FUER GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG

zwecks Hinterlegung auf dem Handels- und Gesellschaftsregister sowie zwecks Veröffentlichung im Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Grevenmacher, den 16. Januar 2017.

Der Notar, J. Castel